证券代码：002395　　证券简称：双象股份

无锡双象超纤材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026002

投资者关系活动类别	☑特定对象调研　　□分析师会议 □媒体采访　　□业绩说明会 □新闻发布会　　□路演活动 □现场参观 □其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	公司董事长 顾希红 公司副总经理 沈铭 公司董事会秘书 桑平 国信证券 赵甜妤 个人投资者 鲍大海 中信期货有限公司 岳崇晓 无锡思博汇科技有限公司 吴伟 吴昊 吴金成 杭州中财金丰股权投资有限公司 江雪峰 上海承风金萍私募基金管理有限公司 谢文豪 复通（山东）私募投资基金管理有限公司 马军 吴优 江苏羿鹏私募基金管理有限公司 易祎 财经通讯社 李智斌 上海勤至投资有限公司 张伟 张国建
时间	2026 年 10 月 29 日下午 15：00-17：00
地点	无锡双象大酒店七楼会议室
形式	现场会议形式
交流内容及具体问答记录	一、公司介绍： 董事会秘书桑平对公司做了简单介绍。 二、交流环节 问：你们产品的应用有哪些？是否有国际知名品牌客户？ 答：公司人造革合成革业务板块广泛应用于鞋类、服装、箱包、汽车内饰、沙发家具、球类、装饰等领域。

	公司光学级 PMMA/MS 材料业务板块可广泛应用于液晶显示屏、LED 照明、汽车尾灯、仪表盘、光学玻璃、防辐射 PMMA、光学纤维、太阳能光伏电池、防弹玻璃、飞机座舱玻璃、医用高分子材料、军用光学设备、高铁车窗、警用盾牌、高端潜水镜、高档容器包装等领域，公司已进入盛禧奥、三星、东丽、可乐丽等多家国际行业头部企业的合格供应商采购目录，目前上述国际知名品牌客户在公司整体业务收入中占比暂不大（不足 2%），对整体经营业绩影响较小。 问：与年初相比，PMMA 产品原材料上涨了多少？价格有没有向下游转移？ 答：受外部因素影响，PMMA 产品主要原材料价格较年初上涨 30%左右，上涨原因系 MMA 自身主要原材料丙酮、硫酸、甲醇等价格普遍大幅上涨，其中硫酸价格一度涨至约 2000 元/吨，硫磺价格更一度飙升至每吨一万元以上。上游原材料价格大幅上涨，公司产品盈利空间受压。 问：公司是否考虑通过并购或战略合作拓展新业务领域？ 答：有合适的标的公司会考虑。公司控股股东双象集团去年收购了日本可乐丽在张家港的工厂，实现了技术与市场的双重整合，为上市公司对接优质产业资源、拓展高端客户渠道创造了有利条件。 问：35 万吨特种材料项目的主要内容，产能如何消化和兑现？ 答：该项目计划总投资 25 亿元，规划产能 35 万吨，其中主要高附加值产品有 TAC 级 PMMA、超耐高温 PMMA、染色改性 PMMA、丙烯酸树脂等。TAC 级 PMMA 是液晶显示偏光片保护膜的核心材料，超耐高温 PMMA、染色改性 PMMA 主要应用于汽车车灯、医疗、光学仪器、消费电子、高端装

	饰等领域，丙烯酸树脂主要应用于高端涂料、油墨与胶粘剂等领域。目前细分赛道同行业竞争者较少，我们将加快项目建设，加快推进高端品牌客户认证。同时利用已与众多国际国内品牌客户建立的良好合作关系，能够实现新项目高端产品的快速进入和量产量销。 问：35 万吨生产线是自己制造的还是进口的？产品在国内有没有竞争对手？ 答：新项目核心生产设备须从欧美、日本等国家进口。 全球 PMMA 市场由跨国巨头长期主导，高端光学 PMMA 材料壁垒高，近年全球产能重心持续向中国转移，海外大厂逐步收缩、关停部分装置。海外头部企业主要有日本三菱化学（璐彩特）、德国罗姆、中国台湾奇美、住友化学、LG 化学等。海外厂商优势不在单纯产能，而在单体精制、聚合稳定、批次一致性、下游终端长期认证；高端光学 PMMA 材料认证周期 2－3 年，新进入者门槛高。 重庆光学35万吨特种材料项目中包含有TAC级PMMA、超耐高温 PMMA、染色改性 PMMA 等高端 PMMA。公司拥有对标海外一流头部企业的装备、技术、人才，同时拥有优质原材料供给优势。高端 PMMA 产品对核心原材料 MMA 纯度等指标要求严苛。公司控股股东全资子公司重庆奕翔已具备高纯度 MMA 国产化替代生产能力（纯度可达到 99.99%），可为公司系列高端 PMMA 的研发及生产提供稳定原料支撑，助力公司在高端 PMMA 赛道构建产业链配套优势。公司新项目建成后将实现进口替代满足国内外市场的对高端 PMMA 的需求。 问：公司预计如何应对国际形势带来的行业周期性波动，以及未来发展战略是怎样的？ 答：我们采取多维度应对策略：一是加快重庆光学 35 万吨特种材料项目投产进度，依托现有客户基础推进高附加

	值项目落地，相关资质认证正不断进行中；二是推进产品高端化转型，通过进入国际品牌供应链提升毛利率；三是强化国际化布局，积极开拓海外市场，利用国内成本优势承接海外业务或代工订单；四是优化内部管理，加强现金流管控，同时重视国际化布局与人才引进。 问：公司未来的市值管理思路和投资者沟通策略是什么？ 答：我们将稳步经营好企业，以合规为前提运用好资本市场工具。同时，加强信息披露、与机构投资者的互动、重视投资者关系平台建设，主动回应市场关切，提升透明度，增强投资者信心，推动市值合理反映公司价值。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无